

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

17–21 января,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-конференцию по итогам деятельности за 2021 год.
- ▲ Введены в действие изменения в [Правила](#) осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами.
- ▲ На KASE открыты торги паями [KZPF00000280](#) (CSEctf) ОПИФ "Казначейство" и облигациями [KZ2C00007904](#) (BRKZb24) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по паям KZPF00000280 (CSEctf) ОПИФ "Казначейство".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 36,8 млн MEYKAM-144 девятого выпуска ([KZKD00001178](#), MUM144_0009), 13,4 млн MEOKAM-048 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052) и 434,8 млн MEKKAM-12 выпуска 150 ([KZK100000266](#), MKM012_0150).
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло 51,3 млрд тенге, разместив на KASE MEYKAM-144 девятого выпуска ([KZKD00001178](#), MUM144_0009) и MEOKAM-048 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 1,8 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008019 (KFUSb34) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,32 % годовых.
- ▲ АО "АК Алтыналмас" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям за четвертый квартал 2021 года.
- ▲ АО "Транстелеком" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2016, 2017 и 2018 годы.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000082 (FFIN_or) ИПИФ "Fixed Income" за четвертый квартал 2021 года и специального дивиденда за второе полугодие 2021 года.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставила](#) актуальную информацию о присоединении к соглашению о неотчуждении облигаций.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставила](#) актуальную информацию о сделке со связанными сторонами.



21.01.2022

Тренды (%)

Индекс KASE	3 488,04	-2,2	-3,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Ford Motor Company (USD)	0,0		
AltynGold	948,0	5,3	-5,9
АО "Казахтелеком" (прив.)	25 490,0	3,0	0,8
Kcell	1 635,0	2,1	1,4
Kaspi.kz	53 285,0	1,0	-1,3
Intel Corporation (USD)	10 000,0	0,0	0,0
Новолипецкий металлургический	1 420,0	0,0	-7,2
Банк ЦентрКредит	397,0	0,0	2,3
Банк ЦентрКредит (прив.)	397,0	0,0	2,3
KEGOC	1 854,4	-0,2	-0,2
Ростелеком	524,0	-1,1	3,1
Казахтелеком	35 100,0	-1,1	0,3
Аэрофлот	394,0	-1,3	2,1
Газпром	2 160,0	-1,3	-0,5
КазТрансОйл	1 046,5	-2,5	-3,0
НАК Казатомпром	15 780,0	-3,8	-2,7
Сбербанк	1 620,0	-4,4	-10,0
Pfizer (USD)	52,9	-4,7	-13,3
Apple Inc. (USD)	163,8	-4,8	-4,8
Bank of America (USD)	45,8	-5,7	4,8
Банк ВТБ	0,3	-7,1	-7,1
Народный банк	146,0	-11,0	-20,4
Freedom Holding Corp. (USD)	20,6	-11,6	4,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

В первый торговый день 2022 года, 5 января, торги на бирже проходили в штатном режиме. На следующий день 6 января торги на всех площадках Казахстанской Фондовой Биржи были закрыты по распоряжению Агентства по регулированию и развитию финансового рынка и Национального банка Казахстана. Уже в понедельник 10 января началось поэтапное восстановление работы. На денежном рынке и рынке ГЦБ торги возобновились 10 января. Торги всеми инструментами фондового рынка открылись 11 января. С 12 января стал доступен рынок иностранных валют. Торговые сессии проходили в укороченном режиме: на валютном рынке с 10:15 до 15:00, на фондовом рынке - с 11:30 до 15:30. С 21 января функционирование финансового рынка полностью восстановлено, операции проходят в штатном режиме по утвержденному режиму.

С начала года наиболее сильно пострадали акции Народного банка, потеряв в цене 25,2%. 17 января ключевой акционер Банка Тимур Кулибаев сложил с себя полномочия Председателя Национальной Палаты Предпринимателей Атамекен и объявил о продаже акций компании КазАзот. 19 января стало известно, что из состава крупных акционеров Банка вышел Единый Накопительный Пенсионный Фонд. В общественный фонд Қазақстан халқына Группа перечислила 5 млрд тенге. На Лондонской фондовой бирже GDR Банка, между тем, снизились на 25,9%.

Акции Kaspi Bank на Казахстанской фондовой бирже с начала года снизились всего на 2,8%, при этом Лондонские GDR потеряли в цене 28%. Возможно, снижение на Лондоне связано с эскалацией Российско-украинского конфликта, так как Банк в 2021 году начал расширение на украинский розничный рынок. Также, из чистой прибыли Группа Kaspi.kz перевела 10 млрд тенге в фонд Қазақстан халқына.

Из всех представителей банковского сектора, акции которых торгуются на KASE, внутренние и внешние экономические факторы в наименьшей степени повлияли на ценные бумаги Банка Центр Кредит. С начала года они скорректировались всего на 1%.

Цена акций Казатомпрома изначально больше реагировала на внешний факторами. Учитывая, что Казатомпром является одним из основных игроков на рынке урана, вслед за январскими беспорядками мировые цены на уран резко выросли. По мере стабилизации ситуации в Казахстане цены на уран начали восстанавливаться, и цена акций Казатомпром начала резко падать как на KASE так и на LSE. По итогам 25 января с начала года цена на KASE снизилась на 13,5%, на LSE – а 14,1%.

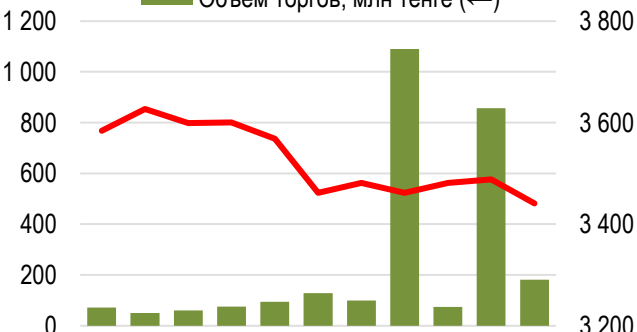
В КазТрансОйл по итогам январских событий сменилось руководство - 14 января досрочно прекращены полномочия Председателя правления Досанова Д.Г. Цены акций в итоге снизились на 5,4%.

KEGOC традиционно является самой низко-волатильной компанией индексного списка и на январские события цена акций практически не отреагировала. Между тем в структуре материнской компании АО "KEGOC" Самрук-Казына произошли существенные изменения. 12 января KEGOC передал в государственную собственность 100% доли участия ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии». 25 января в электро-сетях компании произошла существенная авария.

Единственной компанией, чьи акции с начала года выросли в цене стал АО "Кселл".

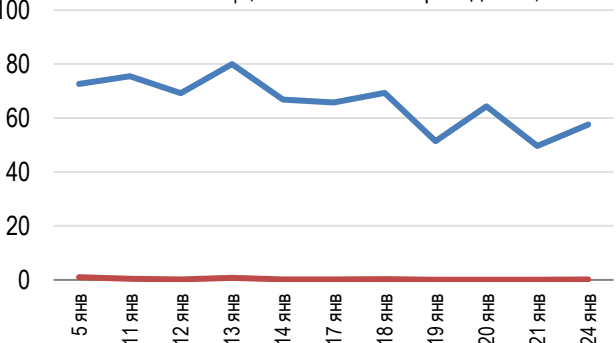
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

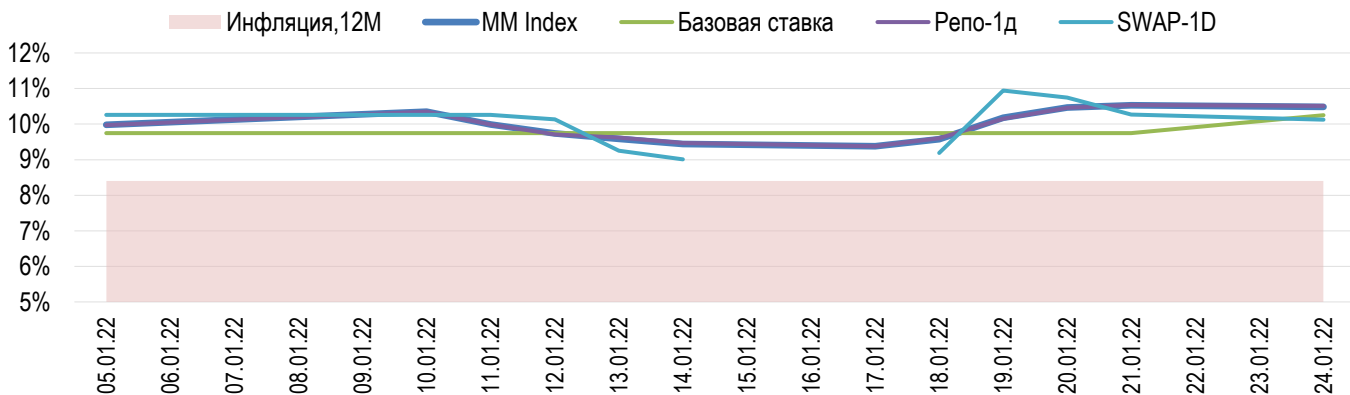
Физлица, % Нерезиденты, %



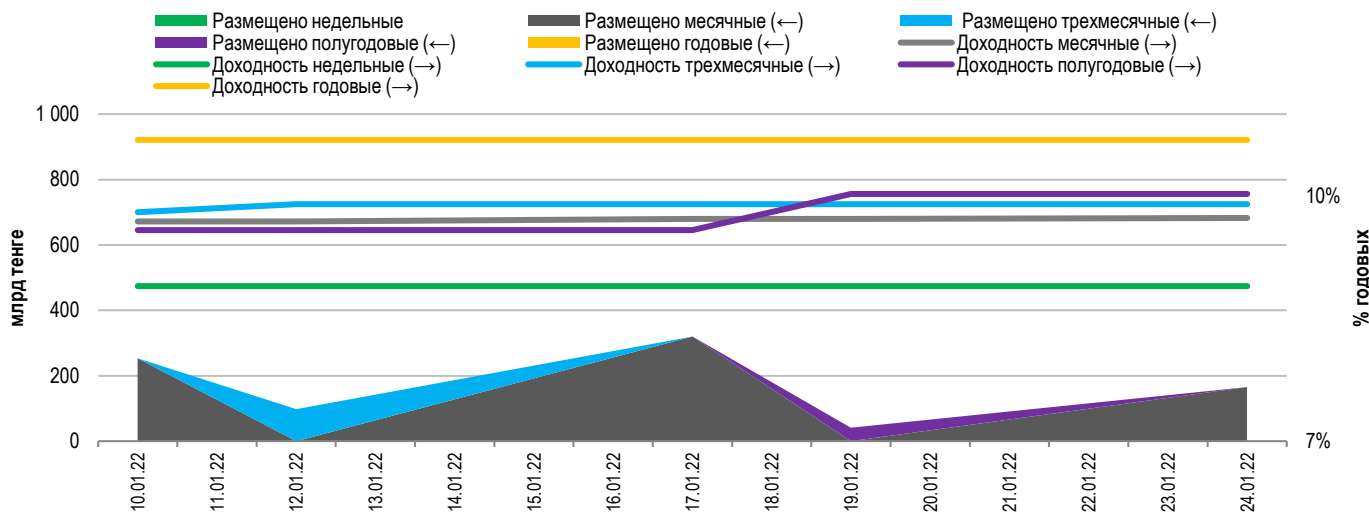


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 17 по 21 января выросла с 9,47% до 10,54% годовых зафиксировавшись выше среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 9,0 % до 10,26 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 845 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



*Средневзвешенная доходность по всем операциям валютного свопа с долларом США.

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



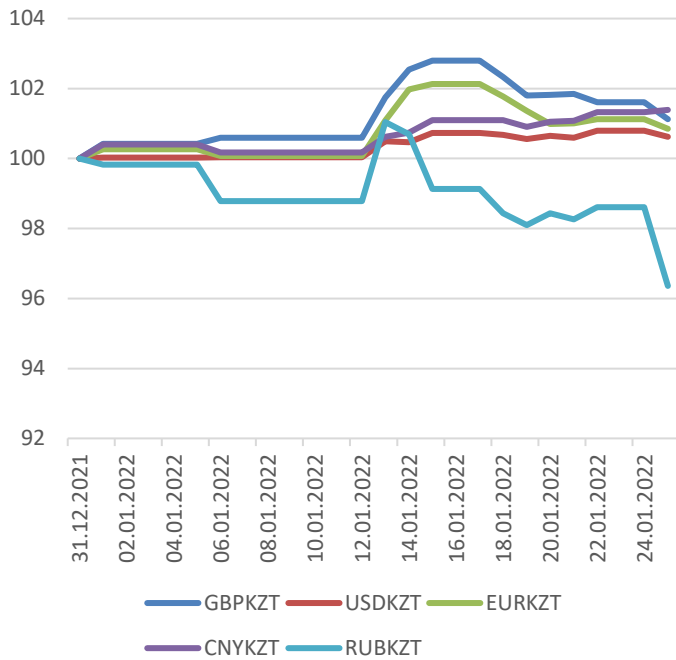


Основные фондовые индексы США демонстрировали снижение в течение всей недели. Инвесторы распродают рискованные активы в ожидании ужесточения денежно-кредитной политики Федрезервом из-за рекордного роста инфляции. На этом фоне индекс волатильности (VIX) в течение торгов понедельника достиг максимального с ноября 2020 года уровня в 38 пунктов. Как правило, при достижении «индексом страха» таких экстремумов, рынок имеет тенденцию к росту, что может и объяснить вчерашнюю динамику индексов. Между тем давление на рыночный сентимент также оказывают геополитические трения вокруг требований РФ о гарантиях безопасности от США и НАТО, а также значительного наращивания российских войск вокруг границы с Украиной.

В фокусе внимания на этой неделе - двухдневное заседание Федрезерва, по итогам которого председатель центробанка Джером Пауэлл проведет пресс-конференцию. Рынок ожидает прояснения дальнейших мер монетарного регулятора в борьбе с растущей потребительской инфляцией.

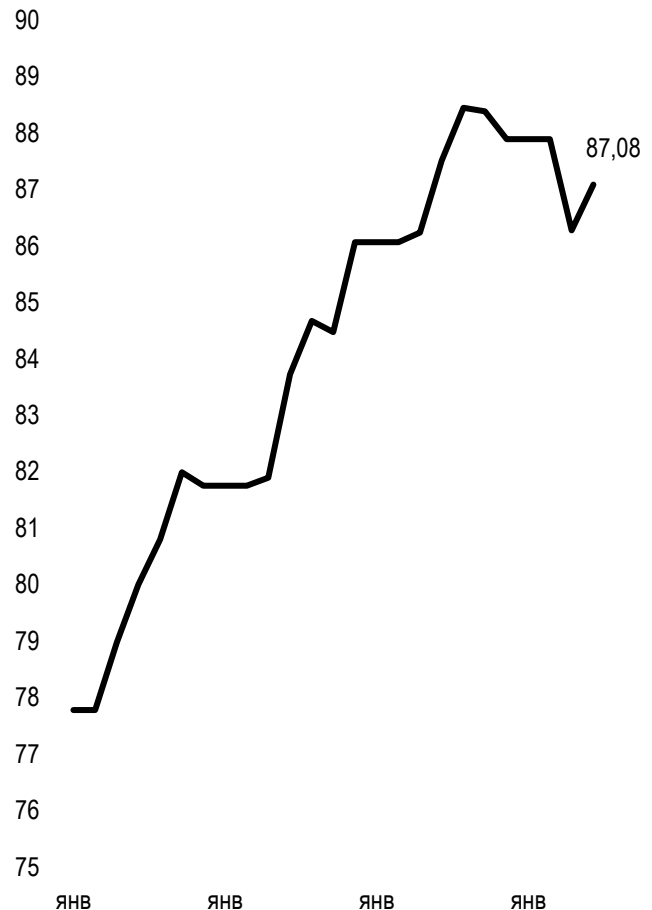
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
GBP	590,26	-1,16	2,46	1,84
USD	435,10	0,06	-0,38	0,60
EUR	493,27	-0,99	0,07	1,00
CNY	68,63	0,23	0,06	1,08
RUB	5,69	-0,52	-3,90	-1,73

Стоимость нефти Brent USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.



Международные индексы

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс
S&P 500	4 397,94	-5,7	-6,4	14,1	-5,7
Dow Jones	34 265,37	-4,6	-4,2	9,9	-4,6
PTC	1 401,88	-5,7	-12,5	-4,2	-5,8
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-5,8
Hang Seng	24 965,55	2,4	8,1	-16,6	2,2
SS CSI 300	4 779,31	1,1	-2,8	-14,1	1,5
Euro Stoxx 50	4 229,56	-1,0	0,3	16,9	-1,0
FTSEuroFirst	4 788,50	-1,0	2,4	18,1	-1,0
FTSE 100	7 494,13	-0,6	2,1	11,6	-0,7
KASE	3 488,04	-2,2	-3,9	23,7	

Сырьевой рынок

21.01.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	87,89	2,1	16,7	56,7
Нефть WTI	85,14	1,6	17,0	60,2
Природный газ	4,00	-6,2	0,6	60,5
Медь	452,40	2,3	3,1	24,0
Железо	760,00	5,3	10,3	-34,5
Золото	1 835,38	1,0	1,8	-1,9
Серебро	24,32	6,1	6,7	-5,9
Пшеница	780,00	5,2	-4,2	18,0

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

26.01	<u>Публикация отчета Банка Канады по денежно-кредитной политике</u>	CAD		
26.01	<u>Решение по процентной ставке</u>	CAD	0,25%	0,25%
26.01	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,728M	0,515M
26.01	<u>Заявление FOMC</u>	USD		
26.01	<u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	0,25%	0,25%
27.01	<u>ВВП (кв/кв) (4 кв.)</u>	USD	5,5%	2,3%

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Декабрь 2021г.

Годовая инфляция	8.4%	01.01.22	8.7%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	34,4	01.01.22	35,5
Денежная база, млрд KZT	10 957,7	01.01.22	10 476,2
Денежная масса, млрд KZT	30 099,3	01.01.22	28 695,9

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
MOODY'S	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	13.08.21	BBB/стабильный

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: +7 (727) 237 53 23
+7 (727) 237 53 28



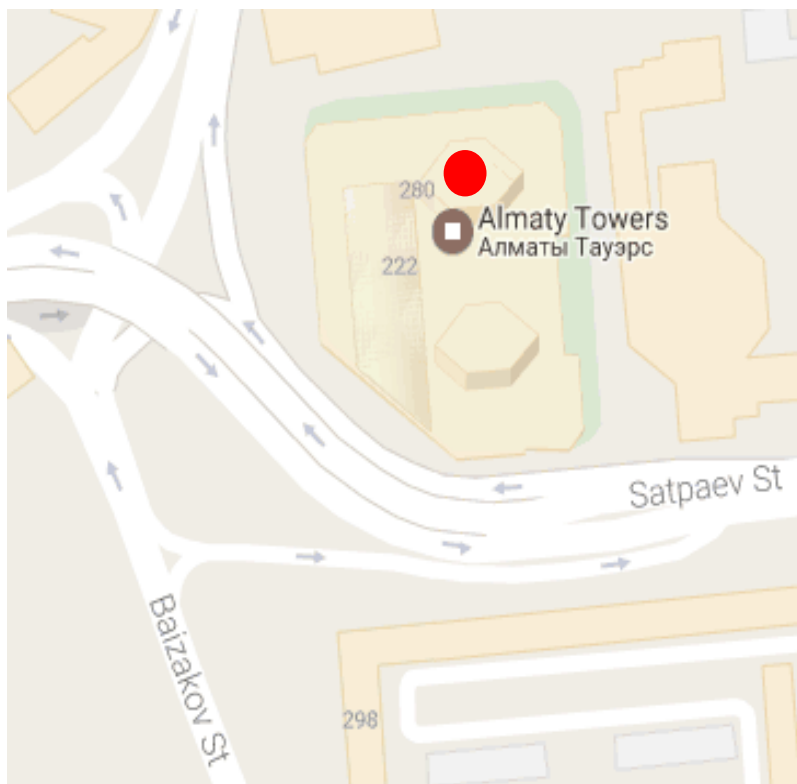
Корпоративный вебсайт



Часто задаваемые вопросы



Связаться с нами



Информация и мнения, содержащиеся в настоящем отчете, были подготовлены специалистами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE). KASE не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни KASE, ни кто-либо из работников не несет ответственности за любые прямые или косвенные убытки (ущерб), наступившие в результате использования данного отчета или сведений/анализа, представленных в нем. KASE не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

KASE обращает внимание инвесторов на следующие факторы:

1. доход от инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. В частности на фактический доход инвестора могут влиять колебания процентных ставок, изменение норм налогообложения, движение валютных курсов, изменения котировок ценных бумаг, рыночных индексов, изменения производственных и финансовых показателей компаний, а также другие факторы;
2. прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать различные трудности, включая трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках;
3. отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают.

KASE рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов.

Все права на отчет принадлежат KASE. Частичное или полное воспроизведение и/или распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения KASE.